

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月12日

市場回顧

美股上漲 降息預期動能延續

美國股市

- 美國標普 500 指數上漲 0.23%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.80%。道瓊工業指數上漲 0.85%，首度站上 27000 點。針對法國通過對科技業者加徵 3%數位稅的數位服務稅法案，美國總統川普下令調查此案是否會傷害到美國科技公司。美國貿易代表萊特海澤表示，美國非常擔心法國的數位服務稅，會不公平地鎖定美國企業，這可能將導致美國對法國展開新的關稅戰或其他貿易限制。
- 美國上周首次申領失業救濟人數 20.9 萬人，按周減少 1.3 萬人，市場預期 22.3 萬人，該人數降至三個月低點，顯示就業市場持續走強，可能有助於支撐經濟放緩。美國核心 CPI 創近一年半以來最大增幅，商品和服務行業成本穩定增長，但這可能不會改變聯準會本月降息的預期。美國 6 月核心 CPI 同比 2.1%，預期 2%。美國 6 月 CPI 環比 0.1%，預期 0%，前值 0.1%。

歐股下跌 IMF 呼籲歐央行推出振興措施 日股上漲

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.12%，連 5 日下跌，累積跌幅 1.60%。國際貨幣基金(IMF)表示，歐元區經濟面臨著上升的風險，這風險來自貿易緊張，英國脫歐與義大利，並呼籲歐洲央行推出新的振興措施。根據歐央行政策會議記錄顯示，由於通貨膨脹偏低，且全球的不確定性上升，歐央行考慮將很快為歐元區經濟挹注新的流動性，決策官員正準備調降基準利率，並重啟 2.6 兆歐元的購債計畫，支撐該地區出口導向的經濟。
- 東證指數上漲 0.47%，終止連 3 日下跌；日經指數上漲 0.51%。

新興市場、港、陸股上漲 經濟放緩擔憂壓抑漲幅

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.59%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.21%；新興亞洲上漲 0.75%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.12%；歐非中東上漲 0.19%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.60%；拉丁美洲上漲 0.17%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.22%。資誠發布的「全球經濟展望報告」指出，受到美中貿易戰影響，在 2019 年第 1 季，美國從中國大陸進口商品總額比去年同期下滑 15%；相對地，美國從八個亞洲經濟體的進口總額成長超過 16%，這八國包括孟加拉、印度、印尼、馬來西亞、韓國、台灣、泰國和越南。巴西 6 月消費者物價指數(CPI)按年升幅進一步放緩至 3.37%，為去年 5 月以來最低，遠低於 5 月的 4.66%及四個月來首次低於央行設定 4.5%通脹目標上限。
- 恆生指數上漲 0.81%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.12%；國企指數上漲 0.77%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.25%。上證指數上漲 0.08%，終止連 3 日下跌，全球央行看似將寬鬆貨幣政策，但中國經濟成長放緩的擔憂仍壓抑漲幅。中國國務院總理李克強在國務院常務會議中再次釋放「穩外貿」措施，並強調進一步擴大對外開放，特別引發市場關注的是，中國將研究繼續調降進口關稅水平。
- 澳股上漲 0.39%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.75%。韓股上漲 1.06%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.39%。南韓外交部長康京和已向美國國務卿蓬佩奧表示，日本貿易限制不僅傷害韓國，還將擾亂全球供應鏈，並傷害美國企業。

美國公債價格下跌 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 7.65 個基點，至 2.138%，公債價格下跌，殖利率上升至四周來最高水準，主要因 6 月份消費者物價指數漲幅超過預期。
- 美元指數下跌 0.06%至 97.05；歐元升值 0.03%至 1.125；日圓貶值 0.04%至 108.50；澳幣升值 0.22%至 0.697；南非幣升值 0.11%至 13.969。

原油、黃金價格下跌

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.38%至 60.20 元。
- 黃金價格下跌 1.07%至 1,403.75 元。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
成熟市場股市指數									
世界指數	2205.35	0.19	-0.01	3.32	2.13	12.68	17.06	3.50	2019/7/11
S&P 500	2999.91	0.23	0.14	4.17	3.18	15.55	19.67	7.21	2019/7/11
道瓊工業	27088.08	0.85	0.45	4.17	2.56	12.89	16.12	8.68	2019/7/11
那斯達克	8196.04	-0.08	0.32	5.18	2.65	17.57	23.52	4.76	2019/7/11
VIX指數	12.93	-0.77	2.86	-18.73	7.66	-28.92	-49.13	2.78	2019/7/11
加拿大TSX綜合	16527.90	-0.21	-0.37	1.85	0.29	10.63	15.40	-0.24	2019/7/11
道瓊歐洲600	386.70	-0.12	-1.59	1.83	-0.21	10.74	14.53	0.61	2019/7/11
英國富時	7509.82	-0.28	-1.23	1.93	0.98	8.55	11.62	-1.85	2019/7/11
德國DAX	12332.12	-0.33	-2.36	1.79	2.77	13.27	16.79	-1.29	2019/7/11
法國巴黎	5551.95	-0.28	-1.22	3.29	0.90	16.12	17.36	2.70	2019/7/11
日經225	21643.53	0.51	-0.27	2.43	-1.04	6.31	8.14	-2.45	2019/7/11
東證一部指數	1578.63	0.47	-0.70	1.57	-1.67	3.20	5.66	-7.67	2019/7/11
澳洲	6716.14	0.39	-0.03	2.63	7.44	16.31	18.95	7.14	2019/7/11
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,055.15	0.59	-0.45	2.82	-3.12	5.40	9.25	-1.41	2019/7/11
新興亞洲指數	523.06	0.75	-1.01	2.38	-5.48	5.31	7.76	-4.55	2019/7/11
新興拉美指數	2,957.22	0.17	1.25	5.78	7.12	4.96	15.25	15.16	2019/7/11
歐非中東指數	268.30	0.19	0.44	2.45	0.67	5.95	11.50	1.98	2019/7/11
香港恆生	28,431.80	0.81	-1.26	4.11	-4.94	6.62	10.01	-0.17	2019/7/11
香港國企	10,784.01	0.77	-1.19	2.76	-7.51	3.15	6.51	0.29	2019/7/11
上證指數	2,917.76	0.08	-2.91	0.29	-8.49	14.25	17.00	2.82	2019/7/11
台灣加權	10,843.42	0.42	0.63	2.15	0.35	11.11	11.47	0.98	2019/7/11
韓國KOSPI	2,080.58	1.06	-1.42	-1.34	-6.84	0.24	1.94	-8.95	2019/7/11
印度SENSEX	38,823.11	0.69	-2.72	-2.35	0.14	7.81	7.64	6.22	2019/7/11
馬來西亞	1,679.26	0.02	-0.49	1.73	3.01	-0.24	-0.67	-1.43	2019/7/11
泰國SET	1,740.45	0.06	0.93	4.15	4.82	8.98	11.29	6.06	2019/7/11
印尼雅加達綜合	6,417.07	0.10	0.64	2.24	0.17	0.87	3.59	8.62	2019/7/11
菲律賓綜合股價	8,154.49	0.94	1.11	1.54	3.47	3.17	9.22	10.94	2019/7/11
越南證交所指數	978.63	0.51	0.57	2.56	-0.43	8.41	9.65	8.92	2019/7/11
俄羅斯RTS	1,398.88	-0.62	-0.90	4.14	11.60	21.77	30.89	18.80	2019/7/11
南非40指數	51,188.17	-0.59	-1.08	-2.72	-1.83	7.78	9.55	1.02	2019/7/11
巴西聖保羅	105,146.40	-0.63	3.04	6.94	13.21	12.27	19.64	38.61	2019/7/11
墨西哥Bolsa	42,882.02	0.18	-1.33	-2.10	-4.04	-1.55	2.98	-11.94	2019/7/11
匯市與油金									
美元指數	97.050	-0.06	0.29	0.38	-0.13	1.44	0.91	2.46	2019/7/11
歐元兌美元	1.125	0.03	0.24	-0.31	-0.42	-1.89	-1.87	-3.60	2019/7/11
美元兌日圓	108.500	-0.04	-0.08	-0.06	3.19	-0.37	1.04	3.68	2019/7/11
澳幣兌美元	0.697	0.22	-0.10	0.65	-2.79	-3.11	-1.08	-5.87	2019/7/11
美元兌境外人民幣	6.876	-0.06	0.26	0.74	-2.45	-1.66	-0.10	-2.68	2019/7/11
美元兌台幣	31.021	0.39	0.25	1.27	-0.52	-0.77	-1.52	-1.72	2019/7/11
美元兌巴西里爾	3.755	0.01	1.23	2.74	2.81	-1.08	3.37	3.23	2019/7/11
美元兌南非蘭德	13.969	0.11	1.53	6.50	0.02	-1.34	2.75	-4.73	2019/7/11
西德州原油	60.200	-0.38	5.01	17.56	-5.76	12.42	26.87	-5.26	2019/7/11
黃金現貨	1,403.75	-1.07	0.36	5.30	8.83	9.08	9.51	12.58	2019/7/11
債市									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	1.863	3.480	10.29	-6.72	-49.15	-67.83	-62.53	-71.51	2019/7/11
美國10年期公債	2.138	7.650	18.80	-0.53	-35.92	-56.29	-54.64	-71.13	2019/7/11
德國2年期公債	-0.730	0.300	2.90	-6.00	-15.30	-14.30	-12.00	-10.40	2019/7/11
德國10年期公債	-0.225	8.200	17.40	0.70	-21.60	-46.40	-46.70	-59.20	2019/7/11
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	-0.358	-0.680	-0.68	4.59	6.45	0.94	2.50	2.92	2019/7/11
美國MBS	-0.132	-0.029	-0.03	4.29	6.17	2.06	2.59	3.17	2019/7/11
美國投資級公司債	-0.337	-0.470	-0.47	9.06	9.37	3.38	3.93	5.92	2019/7/11
新興市場本地債	0.630	1.003	1.00	10.68	10.44	4.79	0.32	3.70	2019/7/11
新興市場美元債	0.012	0.417	0.42	11.15	11.02	5.34	4.77	7.89	2019/7/11
美國高收益債	-0.065	0.134	0.13	10.30	7.41	6.85	4.75	9.22	2019/7/11

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為先機環球系列基金台灣總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】